

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO KOELNER SA

1 INFORMACJE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH.

w tys. zł

Wyszczególnienie	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Pożyczki udzielone	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Stan na 31.12.2009 r.	-	5 007	-	239 835
Zwiększenia, w tym:	-	209	-	355
- nabycie, założenie, zaciągnięcie, udzielenie	-	206	-	355
- odsetki	-	3	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	1 554	-	221
- zbycie, rozwiązanie, spłata, aport	-	1 537	-	-
- odsetki	-	7	-	-
- wycena bilansowa	-	10	-	-
- odpis aktualizujący	-	-	-	221
Stan na 31.12.2010 r.	-	3 662	-	239 969

Odsetki od udzielonych pożyczek

w tys. zł

	31.12.2010	31.12.2009
Odsetki naliczone	343	26
Odsetki naliczone i zrealizowane	340	19
Odsetki naliczone i niezrealizowane w tym:	3	7
- płatne w okresie do 3-m-cy	3	7
- płatne w okresie od 3 do 12 m-cy	-	-
- płatne w okresie powyżej 12 m-cy	-	-

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

w tys. zł

	31.12.2010	31.12.2009
W okresie 1 roku	3 243	3 320
W okresie od 1 do 5 lat	4 070	6 910
Powyżej 5 lat	-	-
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	7 313	10 230
Koszty finansowe (-)	(522)	(954)
Wartość bieżąca min. opłat leasingowych	6 791	9 276

Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych

Na dzień bilansowy KOELNER SA nie posiadała zobowiązań z tytułu instrumentów pochodnych.

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

Stan zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oraz wysokość odsetek odniesionych w koszty prezentuje poniższa tabela (w tys. zł):

Kredytodawca/Pożyczkodawca	2010		2009	
	Stan	Odsetki	Stan	Odsetki
Raiffeisen Bank Polska SA Kredyt inwestycyjny długoterminowy	43 064	1 752	49 313	2 584
Raiffeisen Bank Polska SA Kredyt w rachunku bieżącym	52 330	3 661	62 310	5 004
Raiffeisen Bank Polska SA Kredyt obrotowy	-	23	-	51
Bank Zachodni WBK SA Kredyt inwestycyjny długoterminowy	5 979	568	9 575	730
Bank Zachodni WBK SA Kredyt inwestycyjny długoterminowy	26 175	2 114	32 073	2 335
Bank Zachodni WBK SA Kredyt inwestycyjny długoterminowy	4 131	343	5 296	374
Bank Zachodni WBK SA Kredyt w rachunku bieżącym	10 064	724	9 964	695
Fortis Bank Polska SA Kredyt w rachunku bieżącym	14 926	1 280	14 770	1 112
HSBC Bank Polska SA Kredyt w rachunku bieżącym	19 935	644	-	-
Fabryka Pił i Narzędzi Wapienica Sp. z o.o. Pożyczki krótkoterminowe	6 229	297	4 817	39
Koelner Hungária Kft. Pożyczki krótkoterminowe	2 438	254	2 426	-
Radosław Koelner – Prezes Koelner SA Pożyczka długoterminowa	4 158	87		
RAZEM	189 429	11 747	190 544	12 924

Koszty finansowe z tytułu zrealizowanych i niezrealizowanych odsetek dotyczących otrzymanych kredytów i pożyczek (w tys. zł).

Odsetki stanowiące koszty	Naliczone		Zrealizowane	
	2010	2009	2010	2009
Raiffeisen Bank Polska SA Kredyt inwestycyjny długoterminowy	1 752	2 584	1 643	2 584
Raiffeisen Bank Polska SA Kredyt w rachunku bieżącym	3 661	5 004	3 660	5 004
Raiffeisen Bank Polska SA Kredyt obrotowy	23	51	23	51
Bank Zachodni WBK SA Kredyt inwestycyjny długoterminowy	568	730	533	730
Bank Zachodni WBK SA Kredyt inwestycyjny długoterminowy	2 114	2 335	1 958	2 335
Bank Zachodni WBK SA Kredyt inwestycyjny długoterminowy	343	374	318	374
Bank Zachodni WBK SA Kredyt w rachunku bieżącym	724	695	724	695
Fortis Bank Polska SA Kredyt w rachunku bieżącym	1 280	1 112	1 179	1 112
HSBC Bank Polska SA Kredyt w rachunku bieżącym	644	-	644	-
Fabryka Pił i Narzędzi Wapienica Sp. z o.o. Pożyczki krótkoterminowe	297	39	268	22
Koelner Hungária Kft. Pożyczki krótkoterminowe	254	-	223	-
Radosław Koelner – Prezes Zarządu Pożyczka długoterminowa	87	-	87	-
RAZEM	11 747	12 924	11 260	12 907

Spółka korzysta z kredytów inwestycyjnych i obrotowych opartych o zmienną stopę procentową, której bazą są WIBOR, EURIBOR, LIBOR powiększone o marżę banku (szczegółowe informacje przedstawiono w Nocie 16d oraz 17c). Istnieje ryzyko pogorszenia wyników finansowych w sytuacji znacznego wzrostu stóp procentowych, jednak prawdopodobieństwo takiego zdarzenia można ocenić jako niskie.

Termin płatności wykazanych odsetek od kredytów bankowych wynosi do jednego miesiąca.

Pożyczki otrzymane z Fabryki Pił i Narzędzi Wapienica Sp. z o.o. oparte są o zmienną stopę procentową, której bazą jest WIBOR powiększony o marżę pożyczkodawcy. Odsetki liczone są od bieżącego zadłużenia na koniec każdego miesiąca.

Pożyczki otrzymane z Koelner Hungária Kft. oparte są o stałą stopę procentową. Odsetki spłacane są jednocześnie ze spłatą pożyczek.

Pożyczka otrzymana od Pana Radosława Koelnera - Prezesa Zarządu KOELNER SA, oparta jest o stałą stopę procentową. Odsetki naliczone są od aktualnego zadłużenia na koniec każdego miesiąca.

Nie uznano za celowe obliczanie efektywnej stopy procentowej (nieistotne różnice względem stopy nominalnej).

Wartość godziwa zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek nie różni się istotnie od ich wartości bilansowych, ponieważ uregulowanie tych zobowiązań może nastąpić jedynie po wartości nominalnej powiększonej o naliczone odsetki.

Wartość godziwa aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży nie była ustalana ze względu na fakt, że aktywa te nie są notowane na aktywnym regulowanym rynku, na którym następuje publiczny obrót instrumentami finansowymi.

Nie występuje wcześniej przypadający termin wykupu lub wynikający z umowy termin przeszacowania.

2 INFORMACJE NA TEMAT OBCIĄŻENIA RYZYKIEM KREDYTOWYM.

Ryzyko kredytowe w KOELNER SA dotyczy należności, pożyczek i środków pieniężnych. Szczegółowe informacje odnośnie tych pozycji zostały ujawnione kolejno w notach objaśniających do bilansu: należności – noty 3 i 7-8, pożyczki – noty 9 a-b, środki pieniężne – nota 9c.

Koncentracja ryzyka kredytowego ma związek z zawieraniem transakcji ze spółkami powiązanymi. Informacje na ten temat zostały przedstawione poniżej w pkt 8.

3 DANE O POZYCJACH POZABILANSOWYCH.

Na dzień 31.12.2010 r. KOELNER SA posiadała zobowiązanie pozabilansowe w postaci:

- poręczenie spłaty zobowiązań z tytułu umów kredytowych dla Koelner Łańcuckiej Fabryki Śrub sp. z o.o. – 32 533 tys. zł,
- poręczenie spłaty zobowiązań z tytułu bieżącej współpracy handlowej dla Koelner Łańcuckiej Fabryki Śrub sp. z o.o. – 8 354 tys. zł.

W pozycjach pozabilansowych wykazywane są również środki trwałe używane na podstawie umów najmu, dzierżawy, których wartość początkowa wg umowy wyniosła 26 735 tys. zł.

4 ZOBOWIĄZANIA WOBEC BUDŻETU PAŃSTWA LUB JEDNOSTEK SAMORZĄDU TERYTORIALNEGO Z TYTUŁU UZYSKANIA PRAWA WŁASNOŚCI BUDYNKÓW I BUDOWLI.

W okresie sprawozdawczym w KOELNER SA nie wystąpiły zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

5 INFORMACJE O DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ.

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca przypadki zaniechania jakiegokolwiek rodzaju działalności. Nie przewiduje się też zaprzestania takiej działalności w okresie następnym.

6 KOSZT WYTWORZENIA ŚRODKÓW TRWAŁYCH NA WŁASNE POTRZEBY.

W prezentowanym okresie KOELNER SA nie poniosła kosztów wytworzenia środków trwałych na własne potrzeby.

7 NAKŁADY INWESTYCYJNE.

w tys. zł

	rok 2010
Niefinansowe aktywa trwałe, w tym:	3 960
Budynki i budowle	901
Maszyny i urządzenia	1 625
Środki transportu	443
Pozostałe środki trwałe	130
Licencje i oprogramowanie	861
Finansowe aktywa trwałe, w tym:	355
Nabycie akcji/udziałów	355
RAZEM	4 315

W roku 2011 planowane są nakłady inwestycyjne w wysokości ok. 4 800 tys. zł. Dotyczyć będą one przede wszystkim nakładów na badania i rozwój w kwocie 2 700 tys. zł oraz nakładów w park maszynowy w kwocie 1 200 tys. zł.

8 TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.

W poniższej tabeli przedstawiono transakcje z jednostkami powiązаныmi obejmujące:

- należności na dzień 31.12.2010 r. z wyłączeniem należności z tytułu pożyczek,
- zobowiązania na dzień 31.12.2010 r. z wyłączeniem zobowiązań z tytułu pożyczek,
- przychody za okres 01.01.2010 - 31.12.2010 r. obejmujące przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów, materiałów, środków trwałych, pozostałe przychody operacyjne oraz przychody finansowe z tytułu otrzymanych dywidend i odsetek od udzielonych pożyczek,
- zakupy za okres 01.01.2010 - 31.12.2010 r. obejmujące zakupy towarów, materiałów i usług oraz środków trwałych oraz czynsz inicjalny ujęty w rozliczeniach międzyokresowych kosztów. W pozycji tej ujęto również koszty finansowe z tytułu odsetek od otrzymanych pożyczek.

w tys. zł

	Przychody	Zakupy	Zobowiązania	Należności
Koelner Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o.	172	5 118	1 491	-
Fabryka Pił i Narzędzi Wapienica Sp. z o.o.	4 463	4 774	4 622	14
Koelner Centrum Sp. z o.o.	6 201	135	5	422
Koelner CZ SRO	2 221	3 427	1	3 023
Koelner Romania SRL	3 148	895	-	5 256
Koelner Bulgaria EOOD	1 798	52	-	12
Koelner Hungária Kft	7 493	254	792	766
Koelner Ltd	247	-	-	3 149
Koelner Kazakhstan Ltd	465	-	-	1 954
Koelner Deutschland GmbH	3 960	1 990	1 746	8
Koelner Vilnius UAB	4 285	130	-	670
TOW Koelner Kiev	-	-	-	463
Koelner-Rawlplug Middle East FZE	3 297	193	-	2 281
Koelner Scandinavia AB	3 370	2	-	663
Koelner Łańcucka Fabryka Śrub sp. z o.o.	5 329	22 791	12 122	-
Rawlplug Ireland Ltd	632	1	-	77
Rawl France sarl	8 195	218	-	1 149
Rawlplug Ltd	19 919	613	59	39 567
Stahl GmbH	2 749	1 094	873	38
Amicus sp. z o.o. sp.k	-	89	-	394
Herco Fixings Ltd	333	-	-	60
TOW Koelner Ukraina	4 394	-	-	1 027
Koelner d.o.o.	636	221	-	233
Koelner Trading KLD LLC	917	-	-	911
TOW Leotex	-	-	-	4 515
Radosław Koelner – Prezes Zarządu	-	87	-	-
RAZEM	84 224	42 084	21 711	66 652

Na 31.12.2010 r. należności z tytułu udzielonych pożyczek wyniosły 3 662 tys. zł:

- 3 463 tys. zł - pożyczka udzielona Koelner Łańcucka Fabryka Śrub sp. z o.o.,
- 199 tys. zł - pożyczka udzielona Koelner Trading KLD LLC.

Przychody finansowe z tytułu otrzymanych odsetek od pożyczek w okresie 01.01 – 31.12.2010 r. wyniosły 343 tys.zł, w tym:

- 340 tys. zł. z tytułu pożyczki udzielonej Koelner Łańcucka Fabryka Śrub sp. z o.o.,
- 3 tys. zł. z tytułu pożyczki udzielonej Koelner Trading KLD LLC.

Na 31.12.2010 r. zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek wyniosły 12 825 tys. zł, w tym:

- 6 229 tys. zł z tytułu pożyczek otrzymanych od Fabryki Pił i Narzędzi Wapienica sp. z o.o.,
- 2 438 tys. zł z tytułu pożyczek otrzymanych od Koelner Hungária Kft,
- 4 158 tys. zł z tytułu pożyczki otrzymanej od Pana Radosława Koelnera – Prezesa Zarządu.

Koszty finansowe z tytułu odsetek od otrzymanych pożyczek w okresie 01.01 – 31.12.2010 r. wyniosły 638 tys. zł, w tym:

- 297 tys. zł. z tytułu pożyczek otrzymanych od Fabryki Pił i Narzędzi Wapienica sp. z o.o.,
- 254 tys. zł. z tytułu pożyczek otrzymanych od Koelner Hungaria Kft,
- 87 tys. zł. z tytułu pożyczki otrzymanej od Pana Radosława Koelnera – Prezesa Zarządu.

Wszystkie transakcje pomiędzy jednostkami powiązаныmi zawierane były na warunkach rynkowych, a ich charakter i warunki wynikały z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez Spółkę lub jednostkę od niego zależną.

9 WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI.

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca wspólne przedsięwzięcia, które nie podlegają konsolidacji metodą pełną lub praw własności.

10 CHARAKTER I CEL GOSPODARCZY ZAWARTYCH PRZEZ SPÓŁKĘ UMÓW NIEUWZGLĘDNIONYCH W BILANSIE W ZAKRESIE NIEZBĘDNYM DO OCENY ICH WPŁYWU NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ, FINANSOWĄ I WYNIK FINANSOWY JEDNOSTKI.

Nie dotyczy.

11 WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA, WYPŁACONE LUB NALEŻNE ZA ROK OBROTOWY.

Decyzją Rady Nadzorczej KOELNER SA z dnia 28.04.2010 r. podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych KOELNER SA oraz sprawozdań skonsolidowanych Grupy Kapitałowej KOELNER SA za 2010 r. wybrana została Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, Plac Wiosny Ludów 2 wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 238. KOELNER SA korzystała wcześniej z usług Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. w latach 2004 – 2008 (spółka funkcjonowała pod nazwą HLB Frąckowiak sp. z o.o.) w zakresie przeglądów i badania sprawozdań finansowych jednostkowych i skonsolidowanych oraz w zakresie doradztwa podatkowego. Umowa podpisana 25.05.2010 r. obejmuje:

1. przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego KOELNER SA za I półrocze 2010;
2. przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KOELNER SA za I półrocze 2010;
3. badanie jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego KOELNER SA za rok 2010;
4. badanie skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KOELNER SA za rok 2010.

Łączną wysokość wynagrodzenia wynikającą z umowy z tytułu badania i przeglądu sprawozdań finansowych przedstawia poniższa tabela (w tys. zł):

	w tys. zł	
	rok 2010	rok 2009
Wynagrodzenia z tytułu badania	70	55
Wynagrodzenia z tytułu przeglądu	37	30

12 INFORMACJE O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE.

Zatrudnienie	rok 2010
Produkcja	278
Magazyn i dystrybucja	142
Sprzedaż i marketing	177
Administracja	59
Razem	656

13 INFORMACJE O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI WYNAGRODZEŃ I NAGRÓD WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH DLA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH.

Wynagrodzenia wypłacone lub należne dla osób zarządzających (w tys. zł):

	1.01.2010 - 31.12.2010
Radosław Koelner - Prezes Zarządu	384
w tym z tyt. pełnienia funkcji we władzach jed. podporządkowanych	24
Krzysztof Wołek* - Wiceprezes Zarządu	20
Tomasz Mogilski ** - Wiceprezes Zarządu	150
Piotr Kopydłowski - Członek Zarządu ds. Finansowych	240
Bogdan Nyczaj*** - Prokurent	20

Wynagrodzenia wypłacone lub należne dla osób nadzorujących (w tys. zł):

	1.01.2010 - 31.12.2010
Krystyna Koelner - Przewodnicząca Rady Nadzorczej	207
Tomasz Mogilski ** - Zastępca Przewodniczącej Rady Nadzorczej	99
Przemysław Koelner - Członek Rady Nadzorczej	201
Zbigniew Pamuła - Członek Rady Nadzorczej	12
Zbigniew Szczypiński - Członek Rady Nadzorczej	17
Joanna Stabiszewska ****- Sekretarz Rady Nadzorczej	13
Wojciech Arkuszewski - Członek Rady Nadzorczej	17

* W dniu 29.01.2010 r. Pan Krzysztof Wołek na wniosek Prezesa Zarządu, uchwałą Rady Nadzorczej został odwołany z funkcji Wiceprezesa Zarządu. Przyczyną odwołania były zmiany organizacyjne związane z wdrożeniem długoterminowej strategii Grupy KOELNER SA.

** W dniu 12.07.2010 r. Pan Tomasz Mogilski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Koelner SA. Jednocześnie w tym samym dniu uchwałą NWZ KOELNER SA został powołany do Rady Nadzorczej Spółki, która na swoim posiedzeniu powołała go na Zastępcę Przewodniczącej Rady Nadzorczej.

*** Uchwałą Zarządu KOELNER SA z dnia 10.12.2010 r. Panu Bogdanowi Nyczajowi została udzielona prokura samoistna i jednocześnie powołany on został na prokurenta Spółki.

**** W dniu 17.10.2010 r. zmarła Pani Joanna Stabiszewska Sekretarz Rady Nadzorczej Spółki.

14 NIESPŁACONE ZALICZKI, KREDYTY, POŻYCZKI, GWARANCJE, PORĘCZENIA LUB INNE UMOWY ZOBOWIĄZUJĄCE DO ŚWIADCZEŃ NA RZECZ SPÓŁKI UDZIELONE CZŁONKOM ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI.

W okresie obrotowym Spółka nie udzielała zaliczek, kredytów, pożyczek i gwarancji osobom zarządzającym i nadzorującym. Z lat poprzednich nie pozostają w księgach niespłacone zaliczki, pożyczki, kredyty i tym podobne.

15 INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH, UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA BIEŻĄCY OKRES.

W dniu 2.02.2011 r. KOELNER SA otrzymała decyzję Dyrektora Izby Skarbowej we Wrocławiu podtrzymującą decyzję Urzędu Kontroli Skarbowej we Wrocławiu z dnia 29.10.2010 r. kwestionującą wykazaną przez Spółkę stratę podatkową z 2003 roku na transakcji inwestycyjnej opisanej w Prospekcie emisyjnym Koelner SA (strona 117).

W 2002 roku KOELNER SA dokonała inwestycji w spółkę o charakterze zamkniętego funduszu inwestycyjnego z siedzibą w Luksemburgu lokującego środki w papiery wartościowe poprzez zakup 17 499 akcji funduszu za cenę 5 000 tys. EUR (20 901 tys. zł). Decyzja o sprzedaży tych akcji przeprowadzonej w dniu 30.05.2003 r. była uwarunkowana nieznaczną wielkością pozostawionych w funduszu aktywów finansowych oraz brakiem możliwości generowania przez fundusz założonej stopy zwrotu. Strata na tej transakcji wyniosła 15 318 tys. zł i została skompensowana dywidendą w kwocie brutto 16 123 tys. zł otrzymaną w 2003 roku od Raiffeisen Arsis Zeta AG.

W dniu 11.02.2011 r. KOELNER SA wniosła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego we Wrocławiu. W celu zabezpieczenia potencjalnych roszczeń Urzędu Skarbowego Spółka przedłożyła gwarancję bankową. Gwarancja została wystawiona przez Raiffeisen Bank na okres 12 miesięcy tj. do 15.02.2012 r. i opiewa na łączną kwotę 5 901 tys. zł. Sporne zobowiązanie na 31.12.2010 r. wynosiło wraz z odsetkami 5 852 tys. zł.

W dniu 11.02.2011 r. KOELNER SA otrzymała decyzję Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej we Wrocławiu, która kwestionuje rozliczenie przez Spółkę w roku 2004 części straty podatkowej z 2003 roku powstałej na transakcji inwestycyjnej opisanej powyżej. Spółka w dniu 28.02.2011 r. odwołała się od tej Decyzji do Dyrektora Izby Skarbowej we Wrocławiu. Sporne zobowiązanie na 31.12.2010 r. wynosiło wraz z odsetkami 547 tys. zł.

Zarząd KOELNER SA uważa, że zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny KOELNER SA powinna utworzyć rezerwę na sporne zobowiązanie podatkowe, jednak ujęcie spornej kwoty w całości w ciężar kosztów 2010 roku wypaczyłoby rzetelny i faktyczny obraz sytuacji finansowej Spółki w 2010 roku. Utworzenie rezerwy zostało zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym za rok 2010 w następujący sposób (w tys. zł):

	1.01.2010	01-12.2010	31.12.2010
Długoterminowe rezerwy na zobowiązania	6 036	363	6 399
Wynik lat ubiegłych	-6 036		-6 036
Wynik bieżący netto		-363	-363

Bilans otwarcia 2010 roku został skorygowany o wartość spornego zobowiązania podatkowego wraz z odsetkami na 31.12.2009 r. – 6 036 tys. zł. W ciężar wyniku 2010 roku utworzono rezerwę na odsetki karne od spornego zobowiązania za okres 01-12.2010 – 363 tys. zł.

16 INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, KTÓRE WYMAGAJĄ UJAWNIEŃ W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.

Nie dotyczy.

17 INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIE UWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.

W dniu 25.02.2011 r. KOELNER SA podpisała umowę kredytową z bankiem HSBC Bank Polska SA o udzielenie kredytu odnawialnego na kwotę 10 mln zł. Łączne limity w HSBC Bank Polska SA wynoszą 30 mln zł i obowiązują do 30 marca 2012 roku.

18 RELACJE MIĘDZY PRAWNYM POPRZEDNIKIEM SPÓŁKI A SPÓŁKĄ.

Nie dotyczy.

19 SPRAWOZDANIE FINANSOWE I PORÓWNYWALNE DANE FINANSOWE, SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI.

Ze względu na fakt, że w latach objętych sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi skumulowany wskaźnik inflacji nie przekroczył 100% nie są przedstawiane sprawozdania finansowe skorygowane wskaźnikiem inflacji.

20 ZESTAWIENIE ORAZ OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY DANYMI UJAWNIONYMI W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM I PORÓWNYWALNYCH DANYCH FINANSOWYCH, A UPRZEDNIO SPORZĄDZONYMI I PUBLIKOWANYMI SPRAWOZDANIAMI FINANSOWYMI.

Różnice w kapitale własnym na 31.12.2009 r. pomiędzy SA-R 2009 a SA-R 2010 (w tys. zł):

Kapitał własny na 31.12.2009 r. prezentowany w SA-R 2009	275 897
Korekty wyniku netto*	(631)
Korekty wyniku lat ubiegłych*	(8 523)
Kapitał własny na 31.12.2009 r. prezentowany w SA-R 2010	266 743

* Korekty na 31.12.2009 zostały opisane w pkt. 21 i pkt. 22.

21 ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI I SPOSOBU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, DOKONANYCH W STOSUNKU DO POPRZEDNIEGO ROKU OBROTOWEGO.

W 2010 r. KOELNER SA dokonała zmiany polityki rachunkowości odnośnie ujmowania rozchodów palet magazynowych. Wartość pobranych z magazynu palet odnoszona jest w koszty zużycia materiałów. W celu zapewnienia porównywalności dane na 31.12.2009 r. zostały skorygowane w następujący sposób:

Ma Zapasy	3 074 tys. zł
Ma Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	93 tys. zł
Wn Koszty sprzedaży	564 tys. zł
Wn Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych	2 603 tys. zł

22 KOREKTY BŁĘDÓW PODSTAWOWYCH.

Dane finansowe na 31.12.2010 r. zostały przedstawione w sposób zapewniający ich porównywalność. Dane porównywalne na 31.12.2009 r. zostały zmienione w stosunku do danych prezentowanych w raporcie rocznym SA-R 2009 w następujący sposób:

KOELNER SA - korekta podatku od nieruchomości naliczonego w latach 2005-2009 r.		
Ma	Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	61 tys. zł
Ma	Wynik netto	252 tys. zł
Wn	Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych	124 tys. zł
Wn	Poz. zobowiązania krótkoterminowe	189 tys. zł

KOELNER SA - korekta amortyzacji podatkowej naliczonej za lata 2007-2009		
Ma	Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	131 tys. zł
Wn	Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych	131 tys. zł

KOELNER SA - korekta błędnego księgowania faktury sprzedażowej z 2009 roku		
Ma	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i mat.	52 tys. zł
Wn	Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	52 tys. zł

KOELNER SA – utworzenie rezerwy z tyt. ewentualnego zobowiązania podatkowego w związku ze sporem z urzędem skarbowym w sprawie CIT 2003 i CIT 2004		
Wn	Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych	5 665 tys. zł
Wn	Pozostałe koszty operacyjne	371 tys. zł
Ma	Rezerwy długoterminowe na zobowiązania	6 036 tys. zł

23 MOŻLIWOŚCI KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI PRZEZ SPÓŁKĘ.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

24 POŁĄCZENIE SPÓŁEK W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM.

W 2010 roku nie dokonywano połączenia z innymi podmiotami.

25 SKUTKI WYCENY UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI.

w tys. zł

	Wycena udziałów metodą praw własności	Wartość bilansowa	Wpływ na kapitał własny
Koelner Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o.	22 465	5 700	16 765
Koelner CZ SRO	(278)	493	(771)
Koelner Romania SRL	(158)	2 559	(2 717)
Koelner Centrum Sp. z o.o.	1 148	255	893
FPiN Wapienica Sp. z o.o.	28 651	12 089	16 562
Koelner Hungaria Kft	15 833	10 502	5 331
Koelner Bulgaria EOOD	4 451	865	3 586
Koelner Vilnius UAB	4 510	1 936	2 574
TOW Koelner Kiev	91	893	(802)
Koelner Deutschland GmbH	14 202	21 548	(7 346)
Koelner Ltd	6 490	3681	2 809
Rawlplug Ltd	47 984	99 839	(51 855)
Farmlord Trading Ltd	88 558	76 853	11 705
Rawl Scandinavia AB	657	209	448
Koelner-Rawlplug Middle East FZE	2 385	2 398	(13)
RAZEM	236 989	239 820	(2 831)

26 PODSTAWA PRAWNA NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

KOELNER SA sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe wg MSR/MSSF.

27 SPRAWOZDAWCZOŚĆ WEDŁUG SEGMENTÓW

KOELNER SA prowadzi jednolitą działalność, informacja na temat segmentów została zamieszczona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej KOELNER SA za rok 2010.

Radosław Koelner – Prezes Zarządu

Piotr Kopydłowski – Członek Zarządu ds. Finansowych